

Protokoll fört vid årsstämma i **Dustin Group AB**, org.nr 556703-3062, den 15 december 2021 i Stockholm.

Tid: 15.00–15.50

Närvarande: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster.

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande Mia Brunell Livfors, styrelseledamöterna Gregor Bieler, Gunnel Duveblad, Johan Fant, Tomas Franzén, Mattias Miksche och Morten Strand, verkställande direktören Thomas Ekman, finanschef Johan Karlsson samt huvudansvarige revisorn Jennifer Rock-Baley.

§ 1

Årsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Mia Brunell Livfors öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att välja styrelsens ordförande Mia Brunell Livfors till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att Sara Edlund, chefsjurist på Dustin, utsetts att vara sekreterare vid årsstämman. Sekreteraren informerade i sin tur om att en ljudupptagning för internt bruk gjordes för att underlätta upprättande av protokollet från dagens stämma och att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

Stämman beslutade att aktieägare som inte hade anmält sig till stämman, inbjudna gäster och andra personer som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Sekreteraren redogjorde för förfarandet för upprättande av röstlängd.

Stämman godkände att den på detta sätt upprättade förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare skulle gälla som röstlängd vid årsstämman. Det noterades att förteckningen innefattar såväl aktieägare som var fysiskt närvarande vid stämman som aktieägare vilka avgett förhandsröster.

Sekreteraren informerade om att ett antal aktieägare lämnat särskilda instruktioner för röstning och att röstinstruktionerna samt inkomna poströster kommer att framgå av protokollet endast om de skulle få betydelse för stämmans beslut.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände förslaget till dagordning som hade varit infört i kallelsen.

Ordföranden informerade om att det huvudsakliga innehållet i styrelsens och det fullständiga innehållet i valberedningens förslag hade återgivits i kallelsen.

Styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

§ 5

Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 5)

Jacob Wall (AxMedia AB, del av Axel Johnson-sfären) och Tomas Risbecker (AMF Försäkring & Fonder) utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 6

Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Det antecknades att kallelse skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 16 november 2021, genom att kallelsen hade hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 11 november 2021 samt genom att bolaget hade annonserat en upplysning om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 16 november 2021.

Stämman förklarade att årsstämman blivit behörigen sammankallad.

§ 7

Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse (dagordningens punkt 7)

Årsredovisning och koncernredovisning samt revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2020/21 framlades.

Huvudansvarige revisorn Jennifer Rock-Baley från det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young redogjorde för arbetet med revisionen och kommenterade revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen för 2020/21.

Verkställande direktören Thomas Ekman höll anförande om verksamheten och utvecklingen i Dustin Group och bolagets dotterbolag under räkenskapsåret 2020/21. Efter anförandet gavs möjlighet för aktieägarna att ställa frågor som verkställande direktören besvarade.

§ 8

Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för vinstutdelning, och ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och den verkställande direktören (dagordningens punkt 8 (a)-(c))

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning för räkenskapsåret 2020/21 och balansräkning per den 31 augusti 2021 för moderbolaget och koncernen (dagordningens

punkt 8 (a)).

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att 2,21 kronor per aktie ska betalas i vinstutdelning till aktieägare och att den 17 december 2021 ska vara avstämningsdag för vinstutdelningen (dagordningens punkt 8 (b)).

Det antecknades att vinstutdelningen beräknas kunna betalas ut till aktieägarna den 22 december 2021.

Stämman beslutade, i enlighet med revisorns tillstyrkande, att bevilja styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för räkenskapsåret 2020/21 (dagordningens punkt 8 (c)).

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet, såvitt avsåg dem själva.

§ 9

Beslut om godkännande av ersättningsrapport (dagordningens punkt 9)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, **Bilaga 2**.

§10

Redogörelse för valberedningens arbete och förslag (dagordningens punkt 10)

Valberedningens ordförande, Caroline Berg, presenterade valberedningens arbete samt förslag avseende antalet styrelseledamöter och revisorer, val av styrelse, styrelseordförande och revisor samt arvode till styrelsen och revisorn.

Valberedningens ordförande lämnade även upplysningar till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

§ 11

Fastställande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av åtta ledamöter.

§ 12

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn (dagordningens punkt 12)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå med 680 000 kronor till styrelsens ordförande och 400 000 kronor till var och en av styrelseledamöterna.

Vidare beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode ska utgå med 135 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och 75 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i revisionsutskottet samt 75 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 40 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

Stämman beslutade även, i enlighet med valberedningens förslag, att i tillägg till beslutade

arvoden, för varje fysiskt styrelsemöte som hålls i Sverige ska utgå ett mötesarvode om 20 000 kronor till varje ledamot boende i Europa men utanför Norden.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkända fakturor.

§ 13

Val av styrelse (dagordningens punkt 13)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Mia Brunell Livfors, Stina Andersson, Gregor Bieler, Gunnel Duveblad, Johan Fant, Tomas Franzén och Morten Strand som styrelseledamöter samt nyval av Dolph Westerbos som styrelseledamot, för tiden intill slutat av nästa årsstämma.

§ 14

Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 14)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Mia Brunell Livfors till styrelseordförande.

§ 15

Fastställande av antalet revisorer och val av revisor (dagordningens punkt 15)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, tillika revisionsutskottets rekommendation, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och beslutade att omvälja Ernst & Young som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021/22.

Det noterades att Ernst & Young har meddelat att den auktoriserade revisorn Åsa Lundvall kommer att utses till huvudansvarig revisor.

§ 16

Beslut om erbjudande om återköp av teckningsoptioner till deltagare i Dustins långsiktiga incitamentsprogram 2019 (LTI 2019) (dagordningens punkt 16)

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bolaget ska lämna ett erbjudande om återköp av teckningsoptioner till deltagare i LTI 2019.

§ 17

Beslut om långsiktigt incitamentsprogram 2022 (LTI 2022), emission och överlåtelse av teckningsoptioner samt utgivande av syntetiska optioner (dagordningens punkt 17)

Mia Brunell Livfors, i egenskap av ersättningsutskottets ordförande, presenterade styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram 2022 (LTI 2022), och noterade särskilt att styrelsen och ersättningsutskottet inför varje årsstämma utvärderar vilken struktur det långsiktiga incitamentet till bolagsledningen och andra anställda ska ha.

Det beslutades med erforderlig majoritet, dvs. mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman, i enlighet med styrelsens

förslag som hade varit infört i kallelsen, att anta LTI 2022, innefattande beslut om en emission och överlåtelse av teckningsoptioner samt utgivande av syntetiska optioner för ledande befattningshavare och andra nyckelanställda i Dustin Group.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg hade avgivit poströster eller lämnat särskilda instruktioner om nej- respektive avståenderöster.

§ 18

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 18)

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Sara Edlund

Sara Edlund

Justeras:

Mia Brunell Livfors

Mia Brunell Livfors

Jacob Wall

Jacob Wall

Tomas Risbecker

Tomas Risbecker

[Denna sida har avsiktligen lämnats blank.]

Ersättningsrapport 2020/21

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Dustin Group AB ("Dustin", "vi" eller "vår"), antagna av årsstämman 2019/20, tillämpades under år 2020/21. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av vår utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 på sidorna 86–87 i vår årsredovisning för 2020/21. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020/21 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 68–79 i årsredovisningen för 2020/21.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 88 i årsredovisningen för 2020/21.

Utveckling under 2020/21

Verkställande direktören sammanfattar Dustins övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 86 i årsredovisningen för 2020/21.

Dustins ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av vår affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att vi kan rekrytera och behålla, engagera och utveckla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att vi kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Våra ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig, och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Utöver ersättningar som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Dustins årsstämman beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tillämpningen av ersättningsriktlinjerna samt de nuvarande strukturerna och ersättningsnivåerna och deltagandenivån och förväntat utfall av våra program för både kort- och långsiktig rörlig ersättning övervakas och utvärderas kontinuerligt av ersättningskommittén och rapporteras och diskuteras på styrelsemöten. Slutsatsen från både ersättningskommittén och revisorn är att Dustin har följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna, antagna av årsstämman 2019/20, med följande två undantag.

1. En person, som var anställd av den nyligen förvärvade Centralpoint-koncernen i Nederländerna och från den 1 juli till och med den 30 september 2021 var en ledande befattningshavare, var vid tidpunkten för förvärvet av berättigad till en obegränsad rörlig lön. Innan han utnämndes till ledande befattningshavare i Dustin ingicks ett förlikningsavtal som gav honom rätt till en fast bonus om cirka 280 procent av årslönen för 2021 (jämfört med 150 procent totalt enligt ersättningsriktlinjerna om den rörliga lörens andel av årslönen).
2. En person, som är anställd av Centralpoint-koncernen och som från och med den 1 juli 2021 är en ledande befattningshavare, var vid tiden för förvärvet berättigad till en obegränsad rörlig lön. Innan han utnämndes till ledande befattningshavare i Dustin ingicks ett förlikningsavtal som gav honom rätt till en fast bonus om cirka 220 procent av årslönen för 2021 (jämfört med 150 procent totalt enligt ersättningsriktlinjerna om den rörliga lörens andel av årslönen).

Styrelsens skäl för att införa dessa särskilda kompensationspaket var ge incitament till en framgångsrik integration av Centralpoint och att uppnå de fastställda målen avseende synergieffekter för den nya koncernen efter förvärvets slutförande. Dessa särskilda kompensationspaket gavs endast för 2020/21, och inget liknande bonusarrangemang finns för 2021/22. Inga andra avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över vår efterlevnad av riktlinjerna för ersättning är tillgängligt på <https://www.dustingroup.com/sv/bolagsstammor>. Ingen ersättning har återbetalats. Baserat på slutsatserna från utvärderingen av programmen för rörlig ersättning och tillämpningen av ersättningsriktlinjerna har styrelsen beslutat att föreslå att ersättningsriktlinjerna ska förbli oförändrade.

Total ersättning till verkställande direktören

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören (KSEK) under 2020/21

Befattningshavarens namn, position	Räkenskapsår	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extra-ordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning****
		Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig***	Flerårig				
Thomas Ekman, VD	2020/21	6 023,6	93,0	3 223,4	-	-	1 751,1	11 091,1	71/29

* Inklusive semesterersättning uppgående till 24 KSEK.

** Består av bilförmån.

*** Bestående av kortfristig rörlig ersättning intjänad under 2020/21 som betalas ut kvartalsvis i efterskott.

**** Fast ersättning består här av grundlön, andra förmåner samt pensionskostnad.

Kort- och långsiktig rörlig ersättning till verkställande direktören

Tillämpning av prestationskriterier på kortsiktig rörlig ersättning

Prestationskriterierna för verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga vår strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i Dustins långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för 2020/21 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet, kundnöjdhet och kultur.

Tabell 2 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn, position	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a. Uppmätt prestation och b. Faktiskt ersättningsutfall	
			a)	b)
Thomas Ekman, VD	EBITA koncern (kvartalsvis)	50 %	a) Q1: 100 %* a) Q2: 100 %** a) Q3: 100 % a) Q4: 100 %	b) 871,2 KSEK b) 435,6 KSEK b) 435,6 KSEK b) 435,6 KSEK
	Group EBITA (årligen)	20 %	a) 100 %	b) 522,7 KSEK
	Milestones (årligen)	30 %	a) 67 %	b) 522,7 KSEK

* Under 2020/21 mättes Q1 som en separat period och modell med hänsyn till covid-19, viktad 100 % på koncernens EBITA

** Q2-Q4 mättes ovanstående modell.

Långsiktiga incitamentsprogram

Dustin har för närvarande tre utestående långsiktiga incitamentsprogram som har genomförts efter beslut av årsstämman (LTI 2019, LTI 2020 och LTI 2021). Under detta räkenskapsår har ett incitamentsprogram intjänats (LTI 2018).

De långsiktiga incitamentsprogrammen består av teckningsoptioner och syntetiska optioner (gäller endast för anställda i Norge och Nederländerna) och har en intjänandeperiod på 3,5 år. Överföringen av teckningsoptionerna och de syntetiska optionerna gjordes till ett pris som motsvarar marknadsvärdet på teckningsoptionerna och de syntetiska optionerna vid tidpunkten för överlåtelsen (premien), beräknat enligt en allmänt accepterad värderingsmodell (Black & Scholes). Beräkningen utfördes av ett oberoende värderingsinstitut.

I samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna till deltagarna har Dustin förbehållit sig rätten att återköpa teckningsoptionerna om deltagaren upphör att vara anställd eller utför tjänster åt koncernen eller om deltagaren skulle överlåta sina teckningsoptioner (företrädesrätt). Dustin har också förbehållit sig rätten att (i) återköpa de syntetiska optionerna om deltagaren skulle överföra de syntetiska optionerna (företrädesrätt) och (ii) begränsa beloppet per syntetisk option som varje deltagare kan få för att marknadsvärdet per syntetisk option ska motsvara marknadsvärdet per teckningsoption.

Dustin har emitterat totalt 2 490 851 teckningsoptioner och 246 603 syntetiska optioner i de tre utestående programmen.

Ökningen av Dustins aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 11 575 784,005424 SEK (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning har skett enligt villkoren), vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,05 % av aktierna i Dustin, beräknat på antalet utestående aktier.

Tabell 3 – Långsiktiga incitamentsprogram (verkställande direktör)

Namn på befattningshavare	De huvudsakliga villkoren för teckningsoptionsprogrammen					Information för det rapporterade räkenskapsåret			
	Programmens namn	Datum för intjänande	Inköpsdatum	Period för utnyttjande	Lösenpris (SEK)	Ingående balans	Under året		Utgående balans
						Teckningsoptioner vid årets början	Köpta teckningsoptioner	Inlösta teckningsoptioner	Teckningsoptioner vid årets slut
Thomas Ekman, VD	LTI 2018	25 januari 2018–30 juni 2021	26 januari 2018	31 januari–30 juni 2021	87,1	189 387	-	189 387	-
	LTI 2019	25 januari 2018–30 juni 2022	22 januari 2019	31 januari–30 juni 2022	94,00	219 204	-	-	219 204
	LTI 2020	20 januari 2018–30 juni 2023	20 januari 2020	31 januari–30 juni 2023	90,90	103 883	-	-	103 883
	LTI 2021	31 januari 2018–30 juni 2024	27 januari 2021	31 januari–30 juni 2024	86,00	-	116 641	-	116 641
Totalt						512 474	116 641		439 591

Jämförande information om förändring av ersättning och företagets resultat

Tabell 4 – Förändring av ersättning och företagets resultat för rapporterat räkenskapsår

	2020/21
Total ersättning för verkställande direktören (KSEK)	11 091,1
Förändring i jämförelse med föregående år (KSEK)	-*
Förändring i procent (%)	-*
Koncernens rörelseresultat (MSEK)	576,2
Förändring i jämförelse med föregående år (MSEK)	-*
Förändring i procent (%)	-*
Genomsnittlig ersättning till anställda på heltid i Dustin Aktiebolag **	542,9
Förändring i jämförelse med föregående år (KSEK)	-*
Förändring i procent (%)	-*

* Eftersom vi inte tidigare har tagit fram denna information för detta ändamål kommer sådan jämförande information att rapporteras i framtida ersättningsrapporter.

** Total ersättning under 2019/20 uppdelad i genomsnittligt antal anställda i Dustin Aktiebolag (enligt årsredovisningen för 2020/21), exklusive medlemmar i koncernledningen.